

Kvartalsrapport

Arendal og Omegns Sparekasse

1. kvartal 2018



Delårsrapport for 1. kvartal 2018 for Arendal og Omegns Sparekasse

Innledning

Hovedtrekkende i bankens regnskap pr 31.03.18:

- God innskuddsvekst (6,71 % fra 31.03.17)
- Sterk utlånsvekst inkl EBK (10,96 % fra 31.03.17)
- Moderate tap (0,14 % av brutto utlån)

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2017. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.18 er forvaltningskapitalen på 3 082,2 mill. kroner. Dette er en økning på 206,7 mill. kroner, eller 7,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 1. kvartal på 2 992,9 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.18 på 2 661,1 mill. kroner, som er en vekst på 127,6 mill. kroner, eller 5,0 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 18,6 mill. kroner eller 0,7 % i forhold til 01.01.18. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 221,0 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.18 på 2 049,7 mill. kroner, som er en økning på 128,9 mill. kroner, eller 6,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 77 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 75,8 %. Det har vært en økning i innskudd på 31,7 mill. kroner eller 1,6 % siden 01.01.18.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 1. kvartal på 251,3 mill. kroner, som er en økning på 8,9 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt ifjor. Siste 12 måneder viser beholdningen av aksjer, andeler og

andre verdipapirer med variabel avkastning en økning på 6,1 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en økning på 2,8 mill. kroner.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 13,6 mill. kroner, som er 0,5 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,85 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,9 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 3,2 mill. kroner, som er en økning på 0,7 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Andre driftskostnader utgjorde 9,7 mill. kroner mot 10,1 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 7,0 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 7,2 mill. kroner i fjor. Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 6,2 mill. kroner, mot et overskudd på 5,4 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 4,4 mill. kroner, mot et overskudd på 3,9 mill. kroner til samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,94 mill. kroner, mot en kostnad på 0,16 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 314,8 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2018. Økning i ansvarlig kapital skyldes utstedelse av et ansvarlig lån på 25,0 mill. kroner. Dette gir en kapitaldekning på 21,51 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 20,60 %.

Utsikter for resten av året

Styret er fornøyd med resultatet. Under forutsetning av at det ikke skjer svekkelse av verdipapirer og ellers vesentlige endringer i rammebetingelsene, regner styret med et tilfredsstillende resultat for året.

Arendal, 9. mai 2018



Odd-Keilon Osmundsen
(nestleder)



Aage Nystøl
(leder)



Julie Møller Digre



Cathrine Coucheron Berli



Lisbeth Raastad



Per Olav Nærestad
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.17	31.12.17	31.03.18		31.03.18	31.12.17	31.03.17
3,05 %	2,94 %	3,00 %	Renteinntekter og lignende inntekter	22 155	86 874	21 065
1,15 %	1,09 %	1,16 %	Rentekostnader og lignende kostnader	8 531	32 262	7 953
1,90 %	1,85 %	1,85 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13 624	54 612	13 112
0,00 %	0,11 %	0,00 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastn.	0	3 259	0
0,47 %	0,51 %	0,55 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4 026	15 082	3 219
0,14 %	0,13 %	0,13 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	944	3 879	937
0,03 %	0,03 %	0,02 %	Netto endr. og gev/tap på val. og verdipap. som er omløpsm.	111	825	235
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	7	23	7
0,37 %	0,52 %	0,43 %	Sum andre driftsinntekter	3 200	15 310	2 524
0,79 %	0,73 %	0,71 %	Lønn og sosiale kostnader	5 265	21 614	5 429
0,26 %	0,25 %	0,23 %	Administrasjonskostnader	1 687	7 339	1 793
0,08 %	0,07 %	0,07 %	Avskrivn. m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	505	2 077	519
0,33 %	0,30 %	0,31 %	Andre driftskostnader	2 251	9 003	2 310
1,46 %	1,35 %	1,32 %	Sum andre driftskostnader	9 708	40 033	10 051
0,81 %	1,01 %	0,96 %	Driftsresultat før tap	7 116	29 889	5 585
0,02 %	0,04 %	0,13 %	Tap på utlån, garantier m.v.	942	1 178	158
0,00 %	-0,02 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på anleggsmidler	14	-595	9
0,79 %	0,95 %	0,84 %	Resultat av ordinær drift før skatt	6 188	28 116	5 436
0,23 %	0,23 %	0,24 %	Skatt på ordinært resultat	1 750	6 924	1 560
0,56 %	0,72 %	0,60 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	4 438	21 192	3 876

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	31.03.18	31.12.17	31.03.17
Kontanter og fordringer på sentralbanker	42 101	42 777	22 129
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	92 666	36 796	41 122
Utlån til og fordringer på kunder	2 661 143	2 642 584	2 533 565
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-7 040	-5 815	-6 240
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-15 000	-15 000	-15 000
Netto utlån og fordringer på kunder	2 639 103	2 621 769	2 512 325
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	197 418	209 835	194 637
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	53 899	51 876	47 794
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	49 957	50 461	51 913
Andre eiendeler	44	272	26
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6 988	5 030	5 504
Sum eiendeler	3 082 176	3 018 816	2 875 450
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	200 376	200 174	200 215
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 049 737	2 018 072	1 920 790
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	459 724	459 503	425 444
Annen gjeld	11 327	13 539	14 875
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	11 298	7 342	10 914
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	6 520	6 430	5 960
Ansvarlig lånekapital	25 000	0	0
Sum gjeld	2 763 982	2 705 060	2 578 198
Opptjent egenkapital	313 756	313 756	293 376
Udisponert overskudd	4 438		3 876
Sum egenkapital	318 194	313 756	297 252
Sum gjeld og egenkapital	3 082 176	3 018 816	2 875 450
Betingede forpliktelser	28 350	27 258	23 202
Forpliktelser	110 837	128 966	78 285

Tap på utlån	31.03.18	31.12.17	31.03.17
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	2 228	2 905	3 737
Netto misligholdte lån:	1 738	2 665	3 217
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	22 920	20 701	21 623
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	16 370	15 126	15 903
Periodens tap på utlån og garantier:			
Endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	1 225	-1 105	-680
+ Endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0
+ Konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt / nedskr. for	188	1 131	571
+ Konst. tap som det tidl. år er avsatt / nedskrevet for	0	2 087	371
- Inngang på tidligere perioders konstanterte tap	471	935	104
Periodens tapskostnader	942	1 178	158

Kvartalsvis resultatutvikling	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2018	2017	2017	2017	2017
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	22 155	22 266	22 019	21 524	21 065
Rentekostnader og lignende kostnader	8 531	8 267	8 045	7 997	7 953
Netto rente- og provisjonsinntekter	13 624	13 999	13 974	13 527	13 112
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	0	29	3 230	0
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	4 026	4 494	3 906	3 463	3 219
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	944	975	1 005	962	937
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer	111	291	98	201	235
Andre driftsinntekter	7	4	6	6	7
Lønn og sosiale kostnader	5 265	5 863	5 389	4 933	5 429
Administrasjonskostnader	1 687	2 363	1 628	1 555	1 793
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	505	519	519	520	519
Andre driftskostnader	2 251	1 884	2 315	2 494	2 310
Resultat før tap og skatt	7 116	7 184	7 157	9 963	5 585
Tap på utlån, garantier mv.	942	450	79	491	158
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	14	0	-609	5	9
Skatt på ordinært resultat	1 750	1 794	2 200	1 370	1 560
Resultat av ordinær drift etter skatt	4 438	4 940	4 269	8 107	3 876

Nøkkeltall	31.03.18	31.12.17	30.09.17	30.06.17	31.03.17
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,85 %	1,85 %	1,86 %	1,87 %	1,90 %
Driftsinntekter	0,43 %	0,52 %	0,53 %	0,59 %	0,37 %
Driftskostnader	1,32 %	1,35 %	1,35 %	1,37 %	1,46 %
Resultat for regnskapsåret	0,60 %	0,72 %	0,75 %	0,84 %	0,56 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,74 %	6,75 %	7,41 %	8,24 %	5,36 %
Kostnader i % av totale inntekter	57,70 %	57,25 %	56,43 %	55,70 %	64,28 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	58,09 %	57,94 %	57,01 %	56,41 %	65,26 %
Tap i % av brutto utlån	0,14 %	0,04 %	0,04 %	0,05 %	0,03 %
Netto ansvarlig kapital	314 750	284 367	269 004	268 766	273 285
Kjernekapital	289 750	284 367	269 004	268 766	273 285
Tilleggskapital	25 000	0	0	0	0
Risikovektet balanse	1 463 176	1 440 638	1 398 190	1 390 261	1 343 636
Kapitaldekning i %	21,51 %	19,74 %	19,24 %	19,33 %	20,34 %
12 mnd forvaltningsvekst	7,19 %	4,28 %	6,72 %	7,32 %	9,26 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	5,04 %	6,14 %	6,79 %	8,61 %	10,79 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	10,96 %	12,45 %	12,34 %	13,44 %	14,94 %
12 mnd innskuddsvekst	6,71 %	1,20 %	4,78 %	3,59 %	3,69 %
Innskudd i % av utlån	77,02 %	76,37 %	76,11 %	78,03 %	75,81 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2 992 896	2 955 450	2 913 244	2 871 432	2 799 471
Utlån BM	352 418	317 685	265 362	254 176	218 638
Utlån PM	2 308 725	2 324 899	2 336 972	2 309 718	2 314 927
Utlån EBK	868 279	811 822	740 402	703 476	647 230
LCR	233	158	127	231	141
Antall årsverk	21,4	21,4	22,4	22,4	21,5